

Вестник Евразийской науки / The Eurasian Scientific Journal <https://esj.today>

2018, №5, Том 10 / 2018, No 5, Vol 10 <https://esj.today/issue-5-2018.html>

URL статьи: <https://esj.today/PDF/13ECVN518.pdf>

Статья поступила в редакцию 06.08.2018; опубликована 24.09.2018

Ссылка для цитирования этой статьи:

Зинина М.М. Подходы к оценке бизнес-моделей коммерческих банков // Вестник Евразийской науки, 2018 №5, <https://esj.today/PDF/13ECVN518.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ.

For citation:

Zinina M.M. (2018). Approaches to assessing the business models of commercial banks. *The Eurasian Scientific Journal*, [online] 5(10). Available at: <https://esj.today/PDF/13ECVN518.pdf> (in Russian)

УДК 336.71

ГРНТИ 06.73.55

Зинина Мария Михайловна

ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия
Аспирантка «Департамента финансовых рынков и банков»

E-mail: nat-zinina@yandex.ru

РИНЦ: http://elibrary.ru/author_profile.asp?id=939844

Подходы к оценке бизнес-моделей коммерческих банков

Аннотация. Стабильность банковской системы определяет эффективность реализации функции перераспределения в национальной экономике, а, следовательно, и эффективность экономического развития в целом. Ускоряющаяся цикличность экономики и высокая подверженность финансово-экономическим кризисам требует от коммерческих банков более ответственного подхода к бизнес-планированию и целеполаганию. От степени проработанности и адекватности стратегии развития и бизнес-модели, которая служит механизмом ее реализации зависит устойчивость кредитной организации. В последнее время стало очевидно, что одно лишь соблюдение пруденциальных нормативов регулятора не является достаточным условием для эффективного существования и развития банковского бизнеса, необходимо формирование модели, способной найти оптимальное соотношение между доходностью и принимаемым риском. При этом бизнес-профиль должен отличаться высокой гибкостью и адаптивностью к быстро меняющимся реалиям. Те коммерческие банки, которые обладают оптимальной структурой ведения бизнеса или смогут ее найти останутся на банковском рынке, остальные будут вынуждены уйти.

В данной статье рассмотрены различные критерии оценки жизнеспособности банковских бизнес-моделей, используемые регуляторами, так и частным профессиональным сообществом. Основной акцент данных методик сделан на оценке финансовых показателей: качества активов, ликвидности, достаточности собственных средств, финансовом результате, при этом значительное внимание уделяется оценке банковских рисков: кредитного, валютного, фондового и т. д. Тем не менее, по мнению автора, рассматриваемые подходы уделяют мало внимания оценке качественных показателей, являющихся неотъемлемой частью бизнес-модели любой кредитной организации. Предложено дополнить существующие методики оценкой нефинансовых показателей, таких как: оценка деловой репутации, качества корпоративного управления, качества информационно-технического обеспечения и т. д.

Ключевые слова: бизнес-модель; коммерческий банк; критерии оценки; стратегия; регулятор; анализ; рейтинг; финансовые показатели; корпоративное управление

Введение

Устойчивость банковской системы напрямую зависит от того, насколько эффективными и жизнеспособными будут бизнес-модели кредитных организаций. Оценка бизнес-моделей коммерческих банков следует проводить, прежде всего, с точки зрения их устойчивости как ключевой характеристики эффективности и стабильности финансового положения, то есть такого состояния финансовых ресурсов, при котором банк путем эффективного использования свободных денежных средств может обеспечить бесперебойный процесс своего функционирования, улучшив качественные и количественные показатели своей деятельности [1]. В связи с этим крайне важно определить критерии оценки банковских моделей деятельности, которые позволят выявить и устранить недостатки бизнес-моделей, тем самым минимизировав риск утраты финансовой устойчивости коммерческих банков.

Критерии оценки банковских бизнес-моделей

Базельский комитет по банковскому надзору в июле 2015 года выпустил обновленный документ под названием «Руководящие принципы для выявления слабых банков и работы с ними». Ключевые изменения (по сравнению с первоначальной версией данного документа от 2002 года) коснулись вопросов совершенствования банковского надзора, в частности оценки бизнес-моделей. В документе содержатся основные критерии, по которым можно выявить нежизнеспособные бизнес-модели банков, а также указывается, что именно высокорисковые и/или неэффективные бизнес-модели приводят к потере финансовой устойчивости и отзывам лицензий банков. Так, бизнес-модель банка может быть неэффективной, если она характеризуется:

- повышенной зависимостью от не соответствующей целям и задачам бизнеса структуры финансирования;
- чрезмерной концентрацией на определенном источнике финансирования, дохода и/или риска;
- асимметрией и волатильностью доходов, обусловленных значительными изменениями в их структуре в течение короткого срока;
- нереалистичными стратегическими ориентирами (например, излишним оптимизмом относительно возможностей роста, изменений ключевых экономических показателей и тенденций рынка), что зачастую приводит к ошибкам в ключевых решениях;
- масштабным инвестированием в сложные технологии без соответствующих мер контроля, надзора или понимания природы этого риска.¹

Европейская банковская организация (European Banking Authority) в документе «Руководящие принципы общих процедур и методологии процессов надзора и оценки коммерческих банков» (2014) делает акцент на жизнеспособности и устойчивости бизнес-моделей, а также рекомендует регуляторам не отдавать предпочтение каким-либо конкретным моделям ведения бизнеса (например, универсальному банку перед розничным). Кроме того, в данном документе описан подробный алгоритм анализа банковских бизнес-моделей (см. рисунок 1), согласно которому регулирующие органы должны руководствоваться разумными

¹ Basel Committee on Banking Supervision Guidelines for identifying and dealing with weak banks, 2015, pp. 12-24.

подходами, учитывающими результаты анализа сегментов рынка, на которых специализируются банки.²

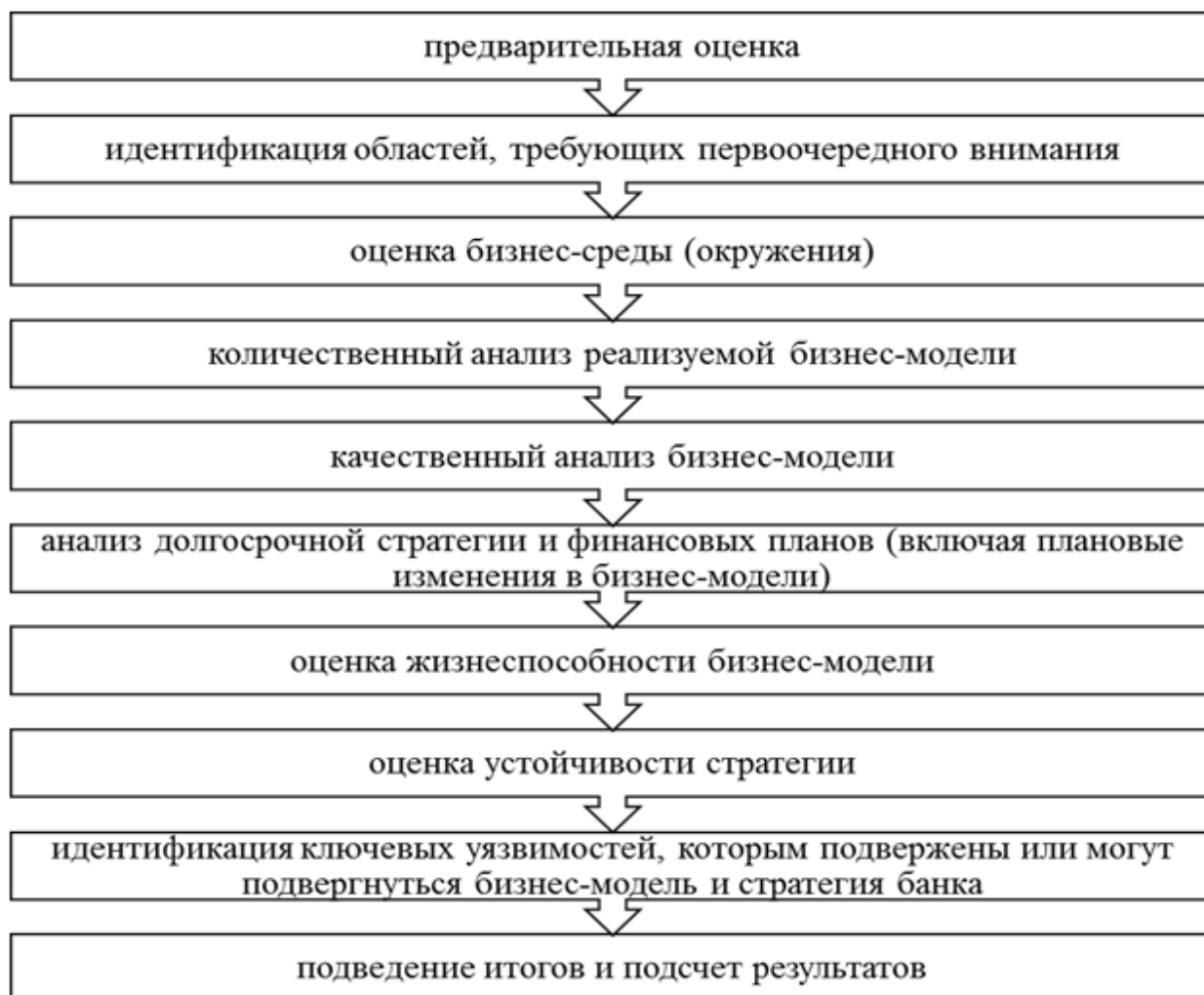


Рисунок 1. Алгоритм оценки бизнес-модели коммерческого банка (источник: составлено автором)

В качестве временных горизонтов, на которых оценивается жизнеспособность бизнес-моделей и адекватность стратегий используются периоды 12 месяцев и 3 года. На основе результатов, подсчитанных по рассмотренному выше алгоритму, бизнес-модель и стратегия кредитной организации оцениваются по четырехуровневой шкале, которая определяет степень риска для жизнедеятельности банка.

Совет по финансовой стабильности (Financial Stability Board) предлагает использовать обратное стресс-тестирование в качестве метода оценки бизнес-моделей коммерческих банков. Данный подход подробно описан в документе «Восстановление финансовой устойчивости системно-значимых финансовых институтов: руководство по триггерам восстановления и сценариям стресса» (2013). Основным отличием обратного стресс-теста является возможность определения обстоятельств и рисков, реализация которых может привести к потере жизнеспособности и устойчивости бизнес-модели банка, в то время как традиционный метод

² Guidelines on common procedures and methodologies for the supervisory review and evaluation process (SREP) // European Banking Authority, 2014, pp. 34-41.

изучает возможные исходы с различными вероятностями при возникновении тех или иных событий.³

Среди других наиболее популярных и эффективных зарубежных методов оценки бизнес-моделей коммерческих банков отмечается американская система CAMELS. Рейтинговая система CAMELS представляет собой модель, которая используется тремя ведомствами США (Федеральной резервной системой, Министерством финансов и Корпорацией по страхованию депозитов) для оценки финансовой устойчивости кредитных институтов. В настоящее время основные принципы ее построения используются во многих системах надзорных органов, включая европейские и российские. Данная методика представляет собой сочетание начальных букв анализируемых компонентов [4].

1. C – capital adequacy (достаточность капитала)

Процесс оценки достаточности капитала в системе CAMELS состоит из расчета и оценки количественных и качественных параметров капитала.

2. A – asset quality (качество активов)

При анализе качества проводится не только оценка активов банка, но и сделок, которые отражены на забалансовых счетах. Акцент в анализе делается на рисках обесценения активов и степени концентрации на отдельных объектах кредитного риска.

3. M – management (качество управления)

Менеджмент банка оценивается после других составляющих устойчивости бизнес-модели, поскольку о качестве управления банком можно судить по уровню ликвидности и доходности банка, состоянию его активов, достаточности капитала. Так, для расчета предварительной рейтинговой оценки менеджмента определяют средневзвешенную рейтинговую оценку всех вышеперечисленных компонентов.

4. E – earnings (прибыльность)

Для того чтобы оценить уровень прибыльности банка используют ряд показателей, а также анализируется структура доходов и расходов банка в динамике.

5. L – liquidity (ликвидность)

Другим неизменным условием устойчивости банковской бизнес-модели является ликвидность, которая выражается в способности банка к своевременному и полному погашению своих обязательств перед кредиторами.

6. S – sensitivity to risk (чувствительность к риску)

Наконец, последний элемент системы CAMELS, подлежащий оценке – чувствительность к рискам – позволяет проанализировать, как влияют рыночные риски на прибыльность и капитал банка. При этом оценивается не только уровень рыночных рисков (процентных, валютных, ценовых и др.), но и система управления ими.

Еще одним способом оценки банковских бизнес-моделей выступает английская система RATE, отличительной чертой которой является ориентация на анализ рисков, сопровождающих банковскую деятельность, и эффективности надзорных действий в соответствующих условиях. Структурно данная модель состоит из трех взаимосвязанных блоков:

1. Оценка риска осуществляется по девяти основным направлениям:

³ Recovery and Resolution Planning for Systemically Important Financial Institutions: Guidance on Recovery Triggers and Stress Scenarios // Financial Stability Board, 2013, pp. 7-9.

- капитал;
- качество активов;
- рыночный риск;
- доходность/рентабельность;
- ликвидность;
- бизнес;
- внутренний контроль;
- организационная структура;
- управление [3].

Применительно к каждому из указанных направлений оценки рисков сформулированы критерии и показатели, описанные выше. Сама же процедура оценки рисков включает несколько этапов:

- определение ключевых подразделений, связанных с возникновением и управлением соответствующими рисками;
- получение предварительной информации о рисках, которым подвержен банк;
- проведение предварительного анализа профиля рисков;
- проведение инспекции на месте;
- проведение окончательного анализа профиля рисков [5].

На последнем этапе осуществляется присвоение числового рейтинга по каждому фактору и выведение сводного рейтинга, рассчитанного на основе средней арифметической с учетом профессионального суждения специалиста Банка Англии.

2. Инструменты надзора, программы и подходы, которые разрабатываются для каждой кредитной организации в целях наиболее эффективной реализации надзорных функций, а также контроля за их осуществлением в течение надзорного периода.

3. Оценка эффективности применения инструментов надзора включает в себя подготовку заключения о работе банка за весь надзорный период, о сдвигах, которые произошли за это время в деятельности кредитного учреждения [6].

Таким образом, риск-ориентированная модель RATE позволяет провести всесторонний анализ качественных и количественных факторов риска в рамках оценки бизнес-моделей коммерческих банков.

Российский регулятор в лице Центрального Банка в последнее время стал уделять особо пристальное внимание устойчивости бизнес-моделей при оценке деятельности коммерческих банков в рамках реализации превентивного надзора. В частности, основным документом, которым руководствуется ЦБ РФ, является Указание Банка России от 3 апреля 2017 г. N 4336-У «Об оценке экономического положения банков», частично базирующееся на системе CAMELS. Данная модель включает в себя анализ и оценку на ежеквартальной основе:

- капитала;
- активов;
- доходности;

- ликвидности;
- процентного риска;
- риска концентрации;
- качества управления;
- прозрачности структуры собственности банка.⁴

Причем каждый из показателей оценивается по множеству критериев. После анализа совокупности параметров проводится оценка сводного показателя, учитывающего балльную и весовую оценку каждого параметра, включенного в расчет.

Несмотря на все достоинства используемого Банком России подхода, по нашему мнению, данную модель оценки банковских бизнес-моделей можно расширить в части более пристального внимания к качественным показателям. Прежде всего, отдельной оценки заслуживает деловая репутация как самого банка, так и его акционеров, менеджмента. Здесь стоит учитывать наличие публичной кредитной истории и рейтингов банка, которые свидетельствуют о его информационной прозрачности и доверия со стороны инвесторов, образование и опыт работы менеджмента банка в прошлом (в т. ч. работали ли они на руководящих постах в банках с отозванными лицензиями незадолго до этого события), репутацию собственников в части уголовных/административных дел, взаимодействие банка с аудитором (положительные или отрицательные аудиторские заключения, длительность сотрудничества с одним аудитором, репутация и квалификация самого аудитора), а также информационный фон вокруг банка в целом (по данным различных СМИ и инфо-каналов). Значимость оценки репутационной составляющей для бизнес-модели состоит в том, что от нее зависит динамика, качество и лояльность клиентской базы банка в сочетании с возможностями по привлечению стабильного рыночного фондирования по адекватной стоимости.

Кроме того, особое внимание следует уделить оценке ИТ-обеспечения банка, которое связано с устойчивостью бизнес-моделей, в т. ч. за счет следующих факторов:

- развитое ИТ-обеспечение предоставляет качественное клиентское обслуживание, гарантирует стабильность функционирования кредитной организации, в т. ч. предотвращая риски внешнего воздействия;
- качественное ИТ-обеспечение формирует гудвилл банка, который определяет его конкурентоспособность и возможность генерировать прибыль.

Также при оценке бизнес-моделей банков следует углубить оценку управления рисками, которая позволяет определить, насколько текущая инфраструктура риск-менеджмента соответствует профилю рисков, принимаемых банком. В частности, следует проводить оценку в разрезе отдельных видов риска: кредитного, рыночного (валютного, фондового, процентного), операционного и риска ликвидности.

В рамках оценки кредитного риска следует учитывать текущее качество кредитного портфеля, которое свидетельствует о результативности работы риск-менеджмента и степени жесткости политики управления рисками [7]. Также стоит обращать внимание на уровень регламентации риск-менеджмента, сотрудничество с бюро кредитных историй при принятии решения о выдаче кредитов, состав кредитных комитетов, залоговую политику (в т. ч. в части их страхования).

⁴ Указание Банка России от 3 апреля 2017 г. N 4336-У «Об оценке экономического положения банков».

Для оценки управления рыночными рисками и риском ликвидности рекомендуется оценивать широту используемого инструментария по управлению тем или иным видом риска (gap-анализ, стоимостная мера риска (var), дюрация, стресс-тестирование и т. д.), а также соответствие риск-менеджмента наилучшим международным практикам.

В части оценки операционных рисков следует обращать внимание на ведение базы данных по операционным рискам (регламентация, срок ее ведения, распределение ответственности), уровень текучести кадров (на уровне топ-менеджмента может свидетельствовать о конфликтах внутри команды), используемые методы противодействия легализации (отключение интернет-банка, использование заградительных тарифов, проверка фактического местонахождения обслуживаемых компаний), риски утраты основных средств и других материальных активов (страхование оборудования, кассы и пр.), риски выхода из строя оборудования и систем (наличие ежедневного резервного копирования информации, резервных серверов, бесперебойных источников питания) [2].

Вывод

Обобщив рассмотренные выше методы оценки бизнес-моделей коммерческих банков, можно сделать вывод о том, что следует использовать как количественные индикаторы (данные баланса, отчета о прибылях и убытках, ключевые финансовые показатели), так и качественные параметры (анализ стратегии и конкурентной среды, исследование устойчивости сравнительных преимуществ и ключевых зависимостей, лежащих в основе жизнеспособности и надежности банка). Такая всесторонняя оценка модели банковского бизнеса позволяет оперативно выявить нереальность стратегических планов, завышенную оптимистичность предположений о темпах роста и рентабельности бизнеса, препятствия для эффективной реализации планов самооздоровления и другие факторы, свидетельствующие о необходимости изменения бизнес-модели.

ЛИТЕРАТУРА

1. Бобрик М.А. Совершенствование системы индикаторов финансовой устойчивости коммерческих банков // Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук. – Москва, 2011, с. 16.
2. Иванов В.В. Финансовый анализ банковской деятельности. Новые аспекты анализа: особенности влияния динамики развития на деятельность российских банков; фиктивные операции банков (классификация и сущность). – М.: Институт банковского дела Ассоциации российских банков, 2007, с. 69.
3. Лаврушин О.И., Мамонова И.Д. Оценка финансовой устойчивости кредитной организации. – М.: КНОРУС, 2011, с. 92-107.
4. Ларионова, И.В. Оценка и управление финансовой устойчивостью кредитной организации: Учебно-методическое пособие. – М.: Финуниверситет, 2011, с. 109-114.
5. Олюнин Д.Ю. Методы оценки финансовой устойчивости коммерческого банка // Автореферат на соискание ученой степени кандидата экономических наук. – Санкт-Петербург, 2009, с. 17-20.
6. Тимофеева З.А. Оценка финансовой устойчивости коммерческих банков надзорными органами // Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук. – Москва, 2002, с. 56-57.
7. Хольнова Е.Г. Концепция финансовой устойчивости в системе финансового менеджмента банка // Автореферат диссертации на соискание ученой степени доктора экономических наук. Санкт-Петербург, 2010, с. 20.

Zinina Maria Mihaylovna

Financial markets and banks department, Moscow, Russia
E-mail: nat-zinina@yandex.ru

Approaches to assessing the business models of commercial banks

Abstract. The stability of the banking system determines the effectiveness of the redistribution function in the national economy, and, consequently, the effectiveness of economic development in general. Accelerating economic cycles and high exposure to financial crises require commercial banks to take a more responsible approach to business planning and goal-setting. The stability of the credit organization depends on the degree of elaboration and adequacy of the development strategy and the business model that serves as a mechanism for its implementation. Recently, it became obvious that just compliance with prudential regulations of a regulator is not a sufficient condition for the effective existence and development of a banking business, it is necessary to form a model that can find the optimal ratio between profitability and perceived risk. At the same time, the business profile must be highly flexible and adaptable to rapidly changing realities. Those commercial banks that have the optimal structure of doing business or will be able to find it remain in the banking market, the rest will be forced to leave.

This article discusses various criteria for assessing the viability of banking business models used by regulators and the private professional community. The main emphasis of these methods is made on the evaluation of financial indicators: asset quality, liquidity, capital adequacy, financial result, also much attention is paid to assessing banking risks: credit, currency, stock, etc. Nevertheless, in the author's opinion, the approaches considered pay little attention to the evaluation of qualitative indicators that are an integral part of the business model of any credit institution. It is proposed to supplement existing methods with the evaluation of non-financial indicators, such as: assessment of business reputation, quality of corporate governance, quality of information and technical support, etc.

Keywords: business model; commercial bank; evaluation criteria; strategy; regulator; analysis; rating; financial indicators; corporate governance